嘉凯城集团股份有限公司

2012 第三季度报告

证券代码:000918 证券简称:嘉凯城

一、重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。

所有董事均已出席了审议本次季报的董事会会议。

公司负责人张德潭、主管会计工作负责人俞耀宏及会计机构负责人朱利萍声明:保证季度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

(一)主要会计数据及财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

□ 是 √ 否 □ 不适用

	2012.9.30	2011.12.31	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	26,704,536,928.95	25,301,485,785.40	5.55%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	3,963,484,384.77	4,119,073,769.30	-3.78%
股本(股)	1,804,191,500.00	1,804,191,500.00	0%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.20	2.28	-3.78%

	2012年7-9月	比上年同期增减(%)	2012年1-9月	比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	2,038,240,141.21	46.6%	3,557,017,848.23	-14.44%
归属于上市公司股东的净利润(元)	172,509,344.18	60.21%	-155,589,384.53	-235.34%
经营活动产生的现金流量净额(元)	--	--	205,937,719.57	105.57%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	--	--	0.11	105.57%
基本每股收益(元/股)	0.10	67.56%	-0.09	-243.73%
稀释每股收益(元/股)	0.10	67.56%	-0.09	-243.73%
加权平均净资产收益率(%)	4.45%	增加1.80个百分点	-3.85%	减少6.72个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	4.47%	增加1.78个百分点	-3.76%	减少6.61个百分点

扣除非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

项目	年初至报告期期末金额(元)	说明
非流动资产处置损益	-74,010.45	
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助,但企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	686,600.00	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	686,024.66	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-5,056,416.28	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
少数股东权益影响额	193,292.32	
所得税影响额	98,935.25	
合计	-3,465,574.50	--

公司对其他符合非经常性损益定义的损益项目"以及根据自身正常经营业务的性质和特点将非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的说明

项目	涉及金额(元)	说明

(二)报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

报告期末股东总数(户)	24,681

前十名无限售条件流通股股东持股情况

股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
杭州钢铁集团公司	313,850,000	人民币普通股	313,850,000
中国建设银行-上投摩根中国优势证券投资基金	39,431,038	人民币普通股	39,431,038
中信丰悦 伏龙 有限公司	30,379,358	人民币普通股	30,379,358
新疆鹏瑞股权投资有限公司	7,127,289	人民币普通股	7,127,289
中国银行-华宝兴业动力组合股票型证券投资基金	7,047,623	人民币普通股	7,047,623
浙江中信和创企业管理有限公司	5,123,662	人民币普通股	5,123,662
湖南省南山种畜牧草良种繁殖场	4,838,800	人民币普通股	4,838,800
广发证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	3,516,200	人民币普通股	3,516,200
李建南	3,160,399	人民币普通股	3,160,399
中国建设银行-华宝兴业多策略增长证券投资基金	2,870,666	人民币普通股	2,870,666
股东情况的说明	前十大股东中,没有因所持股份用于融资融券业务中的充抵保证金导致公司《前十名股东持股情况表》所揭示的股东持股比例与前一次定期报告相比发生变动的情形。		

三、重要事项

(一)公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

1、应收账款较年初减少51.94%,主要是加大力度清缴,收回欠款所致;

2、投资性房地产较年初增加79.44%,主要是部分房产的持有目的发生了变更由固定资产、无形资产转入增加所致;

3、固定资产较年初减少49.66%,主要是部分房产的持有目的发生了变更转入投资性房地产减少所致;

4、无形资产较年初减少70.23%,主要是部分土地的持有目的发生了变更转入投资性房地产减少所致;

5、递延所得税资产较年初增加59.66%,主要是对于未弥亏损和可抵扣税款的项目,确认了递延所得税资产;

6、预收账款较年初增加82.20%,主要是杭州名城公馆、上海徐汇城市之光、青岛时代城预售回笼资金增加所致;

7、应付职工薪酬较年初减少40.14%,主要是期初预提了年度效益工资所致;

8、应交税金较期初数减少63.05%,主要是当期支付了上年计提的所得税等税款所致;

9、应付利息较年初减少45.78%,主要是到期还本付息的借款减少所致;

10、一年内到期的非流动负债较年初增加462.03%,主要是需在一年内偿还的长期借款转入所致;

11、财务费用较上年同期增加79.45%,主要是部分项目上年同期未竣工其融资利息资本化,但本期已竣工其融资利息费用化所致;

12、投资收益较上年同期增加64.37%,主要是项目转让收益增加所致;

13、所得税费用较上年同期减少55.49%,主要是本期收入、利润减少所致;

14、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增加105.57%,主要是预售回笼资金增加及项目投入资金减少所致;

15、投资活动产生的现金流量净额较上年同期减少99.90%,主要是股权投资大幅减少所致;

16、筹资活动产生的现金流量净额较上年同期减少108.69%,主要是信托等金融机构借款大幅减少所致。

(二)重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

1、非标意见情况

□ 适用 √ 不适用

2、公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

□ 适用 √ 不适用

3、日常经营重大合同的签署和履行情况

√ 适用 □ 不适用

为了尝试房地产金融,培育新的利润增长点,2012年9月,本公司与中融国际信托有限公司(以下简称"中融")、上海凯思达股权投资有限公司(本公司全资子公司,以下简称"凯思达")签署《嘉瑞优势发展基金合作框架协议》,本公司拟与中融合作发起设立总额为50亿人民币的嘉瑞长三角优势发展基金,基金投资方向为本着市场化的原则,投资长三角区域的优质房地产项目,该基金1期发行规模预计为8-10亿元,拟投资项目为本公司位于浙江湖州的老溪翡翠项目。

目前,凯思达与中融指定机构共同出资设立的基金管理公司宁波嘉晟投资管理有限公司已完成工商登记。

4、其他

□ 适用 √ 不适用

(三)公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺					
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	浙商集团	关于避免同业竞争的承诺	2008年04月28日	长期	截止本报告期末,仍在严格履行上述承诺事项。
	浙商集团	关于规范和减少关联交易的承诺	2008年04月28日	长期	截止本报告期末,仍在严格履行上述承诺事项。
	浙商集团及其一致行动人	公司非公开发行所获得的股份在发行结束之日起三年内不转让。	2008年04月28日	2009年10月20日至2012年10月20日	截止本报告期末,仍在严格履行上述承诺事项。
	浙商集团及其一致行动人和杭钢集团	本次用于认购本公司非公开发行股份的房地产业务资产中采用假设开发法进行评估作价的房地产资产,重组完成后三年内开发完成,且该项目决算条件和实际盈利数总额小于《资产评估报告》中相应的利润预测数总额的,由浙商集团及其一致行动人和杭钢集团以现金或双方认可的其他形式向本公司进行等额补偿。	2008年04月28日	2012年末或项目开发完成	截止本报告期末,仍在严格履行上述承诺事项。
资产置换时所作承诺					
发行时所作承诺					
其他对公司中小股东所作承诺					
承诺是否及时履行	√ 是 □ 否 □ 不适用				
未完成履行的具体原因及下一步计划					
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	□ 是 □ 否 √ 不适用				
承诺的解决期限					
解决方式					
承诺的履行情况					

(四)对2012年度经营业绩的预计

预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

(五)其他需说明的重大事项

1、证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期末持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
1	期权期货	RB1301	螺纹钢1301	572,000.00	1,000	311,100.00	100%	-260,900.00
期末持有的其他证券投资				572,000.00	--	311,100.00	100%	-260,900.00
报告期已出售证券投资损益				--	--	--	--	946,924.66
合计				572,000.00	--	311,100.00	100%	686,024.66
证券投资审批董事会公告披露日期								
证券投资审批股东会公告披露日期								

证券投资情况的说明

2、衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、报告期末衍生品投资的持仓情况

□ 适用 √ 不适用

4、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2012年01月12日	杭州运营总部	实地调研	机构	华宝兴业	谈论公司常经营情况,公司发展战略、公司对行业变化的看法;提供公司定期报告等公开资料
2012年02月23日	杭州运营总部	实地调研	机构	国泰君安、中银基金、海富通	谈论公司常经营情况,公司发展战略、公司对行业变化的看法;提供公司定期报告等公开资料
2012年02月28日	杭州运营总部	实地调研	机构	中信证券、嘉实基金、银华基金	谈论公司常经营情况,公司发展战略、公司对行业变化的看法;提供公司定期报告等公开资料
2012年03月01日	杭州运营总部	实地调研	机构	长江证券、嘉实基金	谈论公司常经营情况,公司发展战略、公司对行业变化的看法;提供公司定期报告等公开资料
2012年05月22日	杭州运营总部	实地调研	机构	大成基金	谈论公司常经营情况,公司发展战略、公司对行业变化的看法;提供公司定期报告等公开资料
2012年06月07日	杭州运营总部	实地调研	机构	上投摩根	谈论公司常经营情况,公司发展战略、公司对行业变化的看法;提供公司定期报告等公开资料
2012年06月08日	杭州运营总部	实地调研	机构	招商基金	谈论公司常经营情况,公司发展战略、公司对行业变化的看法;提供公司定期报告等公开资料
2012年06月14日	杭州运营总部	实地调研	机构	财通证券、长城证券、萍根投资	谈论公司常经营情况,公司发展战略、公司对行业变化的看法;提供公司定期报告等公开资料

5、发行公司债券情况

是否发行公司债券

□ 是 √ 否

华谊兄弟传媒股份有限公司

2012 第三季度报告

证券代码:300027 证券简称:华谊兄弟 公告编号:2012-058

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人王忠军、主管会计工作负责人丁琪及会计机构负责人(会计主管人员)丁琪声明:保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位:元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
资产总额(元)	3,449,603,404.42	2,463,757,404.31	40.01%
归属于上市公司股东的所有者权益(或股东权益)(元)	1,730,827,195.93	1,687,290,950.25	2.58%
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.86	2.79	2.51%

	年初至报告期期末	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-471,906,964.84	-153.65%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.78	-151.61%

	报告期	比上年同期增减(%)	年初至报告期末	本报告期比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	258,670,061.21	71.72%	707,800,581.57	47.06%
归属于上市公司股东的净利润(元)	28,757,720.40	-25.67%	134,256,245.68	31.19%
基本每股收益(元/股)	0.05	-20.75%	0.22	29.41%
稀释每股收益(元/股)	0.05	-20.75%	0.22	29.41%
加权平均净资产收益率(%)	1.82%	下降0.65个百分点	7.83%	上升1.29个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.58%	下降0.50个百分点	5.69%	上升0.04个百分点

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位:元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注(如适用)
非流动资产处置损益	-159,650.11	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	38,846,507.12	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-406,683.71	
所得税影响额	-1,478,203.08	
合计	36,801,970.23	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位:股

报告期末股东总数(户)	22,823

前十名无限售条件流通股股东持股情况

股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
深圳市腾讯计算机系统有限公司	27,800,000	人民币普通股
鲁伟鼎	21,254,400	人民币普通股
中国建设银行-银华核心价值优选股票型证券投资基金	11,194,078	人民币普通股
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	9,612,004	人民币普通股
马云	8,318,700	人民币普通股
中国工商银行-汇添富成长焦点股票型证券投资基金	6,550,000	人民币普通股
中国银行-大成优选股票型证券投资基金(LOF)	6,331,061	人民币普通股
中国建设银行-华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金	6,284,461	人民币普通股
上海浦东发展银行-长信金利趋势股票型证券投资基金	5,879,680	人民币普通股
中国农业银行-景顺长城资源垄断股票型证券投资基金(LOF)	5,598,906	人民币普通股

2.3 限售股份变动情况表

单位:股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
王忠军	158,068,800	0	0	158,068,800	首发承诺	2013/4/30
王忠磊	50,025,600	0	0	50,025,600	首发承诺	2013/4/30
马云	33,274,800	8,318,700	0	24,956,100	高管锁定股	2012/12/31
虞锋	13,375,800	3,343,950	0	10,031,850	高管锁定股	2012/12/31
胡明	972,000	243,000	0	729,000	高管锁定股	2012/12/31
徐佳	216,000	216,000	0	0	高管锁定股	2012/6/2
合计	255,933,000	12,121,650	0	243,811,350	-	-

§3 管理层讨论与分析

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

(一)利润表项目

①、营业收入:报告期内,公司实现营业收入70,780.06万元,较上年同期相比增长47.06%。营业收入具体变化如下表所示:

金额单位:万元

项目	2012年1-9月		2011年1-9月		变动	
	金额	占比	金额	占例	金额	增减比例
主营业务收入	70,590.18	99.73%	48,101.36	99.94%	22,488.82	46.75%
其中:电影及衍生	23,541.46	33.26%	18,227.73	37.89%	5,313.73	29.15%
电视剧及衍生	22,064.96	31.17%	12,661.58	26.32%	9,403.38	74.27%
艺人经纪及相关服务	13,955.12	19.72%	11,397.20	23.69%	2,557.92	22.44%
音乐	1,160.56	1.64%	1,826.45	3.80%	-665.89	-36.46%
电影院	8,393.26	11.86%	2,799.05	5.82%	5,594.21	199.86%
游戏	741.42	1.05%	1,522.91	3.17%	-781.49	-51.32%
品牌授权及服务	2,250.00	3.18%	-	-	-	-
合并抵消	-1,516.60	-2.14%	-333.56	-0.69%	-1,183.04	354.67%
其他业务收入	189.88	0.27%	28.38	0.06%	161.50	569.06%
合计	70,780.06	100.00%	48,129.73	100.00%	22,650.32	-

报告期内,公司围绕2012年年度经营计划有序开展各项工作,主营业务呈现稳健的发展趋势。

①.1 电影片收入

金额单位:万元

电影片收入	2012年1-9月	2011年1-9月	变动
上映数量(部)	4	6	-2
票房分账及版权销售收入	22,836.53	14,519.39	57.28%
衍生收入	704.93	3,708.34	-80.99%
收入合计	23,541.46	18,227.73	29.15%

报告期内,公司电影及其衍生收入较上年同期相比增长29.15%,主要是因为公司报告期内上映的影片为《逆战》、《爱》、《画皮2》、《大极1从零开始》,取得的票房收入较上年同期增长;电影衍生收入较上年同期相比下降80.99%,主要是因为上年同期上映影片《捕魂追凶II》、《法师杰克:冰河特攻高的衍生收入。

单部影片收入如下表所示:

单位:万元

单部影片	报告期	票房分账及版权销售收入	衍生收入	合计
逆战	2012年1-9月	5,084.88	90.00	5,174.88
LOVE	2012年1-9月	5,254.35	86.50	5,340.85
画皮2	2012年1-9月	8,113.59	200.00	8,313.59
大极1从零开始	2012年1-9月	2,225.33	-	2,225.33

①.2 电视剧收入

金额单位:万元

项目	2012年1-9月	2011年1-9月	变动
报告期新增发行部数	4	4	0
报告期实现发行收入的部数	30	21	9
当期实现收入(万元)	22,064.96	12,661.58	74.27%

报告期内,公司电视剧收入较上年同期相比增长74.27%,主要实现剧集收入的电视剧为《秦那些事》、《至天门口》、《玉环套》、《蝴蝶行动》、《闯荡剧正记》、《仙山大地震》等;上年同期实现收入主要为电视剧《乡时代》、《在哭开始》、《追捕》、《沈丽家的往事》等。

①.3 艺人经纪及相关服务收入:

金额单位:万元

收入项目	2012年1-9月	2011年1-9月	变动
艺人经纪代理服务收入	13,205.12	8,472.42	55.86%
企业客户艺人服务收入	750.00	2,924.78	-74.36%
合计(万元)	13,955.12	11,397.20	22.44%

报告期内,公司艺人经纪及相关服务收入较上年同期相比增长22.44%。

①.4 其他主营业务收入:报告期内,①、②公司电影院收入较上年同期相比增长199.86%,报告期末公司投入运营的影院数量为12家(含参股影院北京新影联华谊兄弟影院),较上年同期相比增加7家;④、⑤公司新增品牌授权及服务业务实现收入2,250万元;⑥、⑦公司音乐业务收入较上年同期相比下降36.46%,主要是因为音乐公关及商务活动收入较上年同期相比下降81.21%所致;⑧、⑨公司游戏收入较上年同期相比下降51.32%,主要是因为游戏每月在线平均人数有所下降所致。

②、营业成本:报告期内,公司营业成本为30,674.21万元,较上年同期相比增长47.47%,主要是因为销售收入增长使得成本相应增长,及合并范围发生变化所致。

③、营业税金及附加:报告期内,公司营业税金及附加为2,446.39万元,较上年同期相比增长26.45%,主要是因为销售收入增长使得营业税金及附加相应增长。

④、销售费用:报告期内,公司销售费用为18,808.02万元,较上年同期相比增长77.23%,主要是因为报告期末投入运营的影院较上年同期增加了,导致销售费用上涨。同时,营业收入的增长使得相关广告费、业务宣传费、素材制作费、审监费、差旅费等费用增长。

⑤、管理费用:报告期内,公司管理费用为7,596.53万元,较上年同期相比增长43.25%,主要是因为公司业务规模扩大后,使得管理费用相应增长,截至报告期末公司人数为979人,较上年同期相比增长41.47%。管理费用增长主要为工资性费用、差旅费、办公费、广告宣传费、研发费等费用的增长。

⑥、财务费用:报告期内,公司财务费用为4,171.00万元,较上年同期相比增长516.08%,主要是因报告期内公司新增贷款44,762.17万元,短期融资券60,000万元,使得公司利息支出大幅增加,报告期内,公司利息支出为4,506.56万元。

⑦、资产减值损失:报告期内,公司资产减值损失为621.35万元,较上年同期相比增长104.15%,主要是因为报告期内计提的坏账准备增加所致。

⑧、投资收益:报告期内,公司投资收益为5,701.19万元,较上年同期相比增长608.45%,主要是因为报告期内被投资单位北京掌趣科技股份有限公司成功上市,净资产大幅增加,本公司持股比例下降,依据会计准则规定调整部分股权面临认投资收益。

⑨、营业外收入:报告期内,公司营业外收入为3,927.86万元,较上年同期相比增长66.89%,主要是因为公司报告期内政府奖励增加所致。

⑩、营业外支出:报告期内,公司营业外支出为99.84万元,较上年同期相比下降80.01%,主要是因为上年同期支付的合约违约金较多,而报告期内未发生此项支出。

⑪、利润总额:报告期内,公司利润总额为15,991.77万元,较上年同期相比增长24.58%,主要是因为公司业务规模扩大,其中电影、电视剧及衍生业务、艺人经纪及相关服务、影院收入较上年同期相比平稳增长。

⑫、净利润、归属于上市公司股东的净利润:报告期内,公司净利润为13,091.44万元,较上年同期相比增长27.73%;公司归属于上市公司股东的净利润为13,425.62万元,较上年同期相比增长31.19%,主要是因为公司业务规模扩大,其中电影、电视剧及衍生业务、艺人经纪及相关服务、影院收入较上年同期相比平稳增长。

(二)资产负债表项目:

①、货币资金:报告期末,公司货币资金为44,778.24万元,较报告期初相比下降15.71%,主要是因为报告期内公司正在拍摄的影视作品数量及投入增加,报告期内支付参股公司投资款增加。

②、应收账款:报告期末,公司应收账款为72,903.68万元,较报告期初增加77.95%,主要是因为公司三季度电影票房较好,尚未收到分账款所致。

③、其他应收款:报告期末,公司其他应收款为1,599.37万元,较报告期初相比增加138.27%,主要是员工备用金增加所致。

④、存货:报告期末,公司存货为90,398.66万元,较报告期初相比增加64.55%。主要是正在拍摄的影视作品数量及投入增加所致。

⑤、长期股权投资:报告期末,公司长期股权投资为50,961.33万元,较报告期初相比增加59.83%,主要是因为公司对外投资增加所致。

⑥、固定资产:报告期末,公司固定资产为25,308.86万元,较报告期初相比增加115.62%,主要是因为公司报告期末投入运营的影院较期初相比增加了家所致。

⑦、短期借款:报告期末,公司短期借款为29,762.17万元,是为业务发展取得的银行贷款。

⑧、应付账款:报告期末,公司应付账款为38,806.76万元,较报告期初相比增加99.48%,主要是因为报告期内影片票房成绩较好,尚未支付投资方分账款所致。

⑨、应交税费:报告期末,公司应交税费为2,565.64万元,较报告期初相比减少63.29%,主要是因为公司于报告期内缴纳了上年末计提的尚未缴纳的企业所得税所致。

⑩、应付利息:报告期末,公司应付利息为3,521.34万元,较报告期初增加1209.77%,主要是因为报告期内公司新增贷款44,762.17万元,短期融资券60,000万元,使得应付利息增加所致。

⑪、其他应付款:报告期末,公司其他应付款为1,811.69万元,较报告期初相比减少62.22%,主要是因为公司于报告期内支付上年期末未支付的股权转让款所致。

⑫、长期借款:报告期末,公司长期借款为15,000.00万元,为银行长期贷款。

⑬、其他流动负债:报告期末,公司其他流动负债为60,000万元,较报告期初增加100%,主要是因为公司发行短期融资券所致。

⑭、其他非流动负债:报告期末,公司其他非流动负债为731.42万元,为对参股公司上海摩华、众大合联确认的递延收益。

(三)现金流量表项目

①、经营活动产生的现金净流量:报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额为-47,190.70万元,主要是因为,较上年同期相比现金流出增加19.55%,系公司继续按照业务计划对影视剧进行投入,主要投入的项目为:《狄报1》、《狄报2》、《英雄崛起》、《钱仁杰前传》、《钱门的生活比蜜甜》、《美人》、《双城》、《白色宝藏》等。同时,报告期内支付的各项税费较上年同期相比增长54.35%,主要是支付了上年末计提的尚未缴纳的企业所得税所致。

②、筹资活动产生的现金净流量:报告期内,公司筹资活动产生的现金净流量为64,589.94万元,主要是因为,较上年同期相比现金流入增加,系收到银行借款和短期融资券发行款所致。

3.2 业务回顾和展望

一、公司报告期内总体经营情况回顾

报告期内,公司围绕2012年年度经营计划有序开展各项工作,主营业务呈现稳健的发展趋势。报告期内,公司实现营业收入70,780.06万元,较上年同期相比增长47.06%;营业利润12,163.75万元,较上年同期增长10.76%;净利润为13,091.44万元,较上年同期相比增长27.73%;归属于上市公司股东的净利润为13,425.62万元,较上年同期相比增长31.19%。

影视业务方面:报告期内公司上映的影片为《郵,新发行电视剧《郵;艺人经纪及服务业务与上年同期相比稳步上升,截至报告期末,公司艺人数量超过百人;影院业务正常开展,截至报告期末,已投入运营的影院为12家(含参股影院北京新影联华谊兄弟影院),在建影院为3家;同时公司产业链进一步完善,其他各项业务也在有序的进行。

募集资金使用上,公司继续严格依照募投项目资金使用计划进行实施,并不断完善公司治理结构。

二、展望

①、年度经营计划的执行情况

公司将依照2012年度经营计划,通过加强影视剧及艺人经纪服务业务的开发和管理,加深业务领域的扩展,持续巩固并提升公司核心竞争力,具体举措如下:

①、公司将主要通过提高优秀影视剧作品产量和增加知名艺人的数量来巩固和提升公司在影视剧业务和艺人经纪业务上的优势,充分发挥电影、电视和艺人经纪之间的业务协同效应,以资本运作为支撑,加快多层次、跨媒体、跨地区方向的扩张。

②、公司将凭借雄厚的品牌优势、管理优势和资源整合能力,积极延伸产业链和价值链,拓展包括院线投资、影院广告业务、品牌授权业务等影视娱乐相关业务。

③、公司将通过外部引进和内部培养相结合的方式,提高员工素质、改善人才结构组建一支与公司发展战略相适应的梯队人才队伍。

(二)对未来经营产生不利影响的重要风险因素及应对措施

1、产业政策风险

国家对电影、电视剧行业实行严格的行业准入和监管政策,一方面给新进入广播电影电视行业的国内企业和外资企业设立了较高的政策壁垒,保护了公司的现有业务和行业地位;另一方面,随着国家产业政策将来的进一步放宽,公司目前在广播电影电视行业的竞争优势和行业地位将面临新的挑战,甚至整个行业都会受到外资企业的冲击。另外,电影、电视剧进品导营等限制性规定也在一定程度上制约和影响了公司部分业务拓展。

2、税收优惠及政府补助政策风险

公司报告期内依据国家相关政策享受了营业税减免和政府补助,尽管随着公司经营业绩的提升,税收优惠和政府补助对当期净利润的影响程度逐年下降,公司的经营业绩不依赖于税收优惠和政府补助政策,但税收优惠和政府补助仍然对公司的经营业绩构成一定影响,公司仍存在因税收优惠和政府补助收入减少而影响公司利润水平的风险。

3、盗版风险

盗版现象给影、电、视剧的制作发行单位带来了极大的经济损失,造成了我国影视行业持续发展动力不足、原创缺乏等一系列问题,政府有关部门近年来通过逐步完善知识产权保护体系、加强打击盗版执法力度、降低电影票价等措施,在保护知识产权方面取得了明显的成效,同时,公司也结合自身实际情况在保护自有版权上采取了许多措施,包括签订严密的版权合同、明确责任、预防版权侵权风险;采取反盗版技术、组织专门队伍打击盗版活动等。通过上述措施,在一定程度上减少了针对公司版权的盗版行为。

4、募集资金投资项目实施的风险

公司虽然在对募集资金项目的市场前景进行分析时已经考虑到了未来的市场状况,做好了应对规模扩大后市场压力的准备,有能力在规模扩大的同时,实现快速拓展市场的目标,但也不能排除因市场开拓未能达到预期,以致规模扩张不能实现预期投资收益的风险。

5、人才管理的风险

虽然公司目前已经拥有了业内领先的管理团队和人才储备库,并且通过各种行之有效的人才管理措施来稳定和壮大优秀人才队伍,但与公司发展战略和发展目标的要求相比,目前人才储备规模仍有待进一步加强,如果公司人才储备不能随业务增长而同步提升,将可能对公司的正常经营产生不利影响。由于业务规模有限,少数签约制作人及导演对公司业绩的贡献占比相对较高,公司将积极采取多种人才管理措施,加强公司人才储备及业务规模的持续扩大,减少核心专业人才变动给公司经营业务带来的负面影响。

6、公司商业大片投资回报高、市场影响大、运作模式成熟,在国内市场上成功率高,因此成为了公司电影业务的首选。公司或立以来出品的《天下无贼》、《夜宵计划》、《结号》、《诚实的我》、《新龙戏凤》、《风声》、《仙山大地震》、《杜杰之通天帝国》等影片均为商业大片,最得票房的同时还赢得了口碑,对公司的电影业务收入做出了巨大贡献,但是,商业大片需要大额资金的投入,受制于资金的限制,产量一直无法迅速提高,妨碍了公司电影业务收入的稳步提升,如果投资的少数商业大片票房表现不好或因公映档期等原因不能在该年度确认主要收入,则可能引起公司电影业务收入增长的波动。

7、作品审查风险

根据相关法律法规的规定,公司拍摄的电影、电视剧,如果最终未获备案通过,将作剧本报废处理;已经摄制完成,经审查、修改、审查后最终未获通过的,须将该影视作品作报废处理;如果获得《影片公映许可证》或《电视剧发行许可证》被禁止发行或放《播》映,该作品将作报废处理,同时公司还可能将遭受行政处罚。虽然公司筹拍和出品的内部审查社绝了作品中禁止性内容的出现,保证了备案和审查的顺利通过,公司成立以来也从未发生过电影、电视剧未获备案、审查通过的情形,但公司不能保证此后该类情形永远不会发生,一旦出现类似情形,将对公司的经营业绩造成不利影响。因此,公司面临着作品审查的风险。

8、经济周期影响的风险

公司所处的电影行业主要为消费者提供电影这一偏中高端的文化消费品,作为非日常必需品,电影的主要消费群体以中高收入消费者为主,正向的需求收入弹性较高。在经济增长时,居民的收入水平提高,用于文化方面的支出相应增加,电影市场繁荣;而在经济衰退时,居民的收入水平虽有所下降,但受消费习惯的影响,电影消费群体用于电影方面的支出并未同步减少,电影市场并不会必然同时陷入低谷甚至还可能出现增长。

虽然我国经济近年来持续快速增长,居民的生活水平迅速上升,已经进入全面建设小康社会时期,文化消费成为新的消费热点,影视市场加速繁荣,但经济周期性波动放缓、波动幅度减弱等经济发展新特征仍无法改变经济周期性波动的内在规律,经济的周期性波动势必会在一定程度上影响到公司的电影、电视剧及艺人经纪服务市场的持续发展。

9、市场竞争加剧的风险

在电影类别方面,国产商业大片的数量和质量均实现了突破性飞跃,但是,中国的电影市场能否继续容纳更多的电影产量仍然有待验证,如果更多的影片竞争相同的档期,将不可避免地出现上映同难以协调,观影人群分流的竞争新局面,电视剧方面,经过多年的迅猛发展,电视剧行业的市场化程度已经很高,精品电视剧的细分市场依然呈现供不应求的状况,但仍然无法完全避免整个行业竞争加剧所可能产生的系统性风险。

10、影视作品销售的风险

电影、电视剧等文化产品的消费是一种文化体验,很大程度上具有一次性特征,客观上需要影视企业不断创作和发行新的影视作品,对于影视企业来说,始终处在新产品的生产与销售之中,是否为市场和广大观众所需要及喜爱,是否能够畅销并取得良好票房或收视率,能否取得丰厚投资回报均存在一定的不确定性。尽管公司有着丰富的剧本来源(包括但不限于外部购买剧本、委托编剧创作等),公司的影视作品立项及内容审查委员会及主要创作人员会仔细评审剧本初稿和导演班底、演员